

金鹰策略配置混合型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰策略配置混合
基金主代码	210008
交易代码	210008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 1 日
报告期末基金份额总额	389,783,378.74 份
投资目标	在对基本面进行深入分析的基础上，制定适当的投资策略，以策略指导投资运作，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果以及企业经营绩效提升所带来的股权溢价，力争实现基金资产的长期可持续稳健增值。
投资策略	"防御"与"进取"的权衡与取舍是本基金进行大类资产配置、行业配置过程中的重要决策依据。通过对

	宏观经济所处投资时钟象限的判断、对股票市场与资金市场之间套利空间的测度，综合考察国内外宏观经济、财政政策与货币政策新动向、资本市场运行状况，对“防御”与“进取”目标适时、适度地有所侧重，将是本基金在投资策略上的现实选择。
业绩比较基准	沪深 300 指数增长率×75%+中证全债指数增长率×25%
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型证券投资基金，属于证券投资基金中预期收益与风险较高的品种。一般情形下，其风险和预期收益均高于货币型基金、债券型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-75,071,991.66
2.本期利润	127,887,299.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.3239
4.期末基金资产净值	1,145,062,436.55
5.期末基金份额净值	2.9377

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额；

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实

际收益水平要低于所列数字。

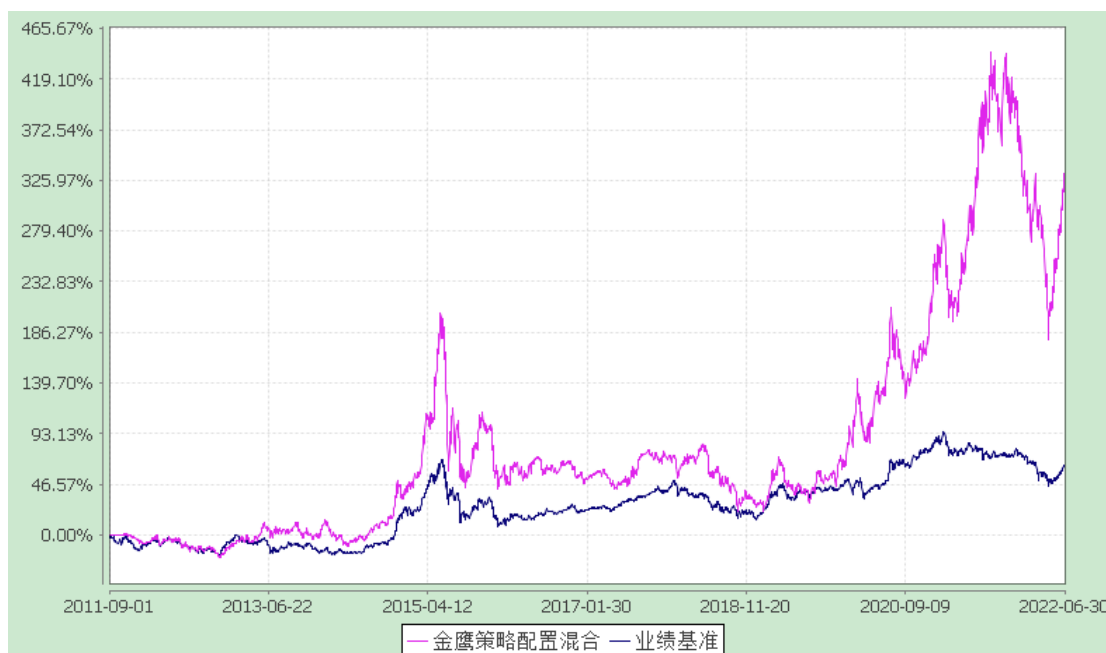
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.52%	2.56%	5.04%	1.07%	8.48%	1.49%
过去六个月	-9.62%	2.49%	-6.34%	1.09%	-3.28%	1.40%
过去一年	-3.58%	2.54%	-9.34%	0.93%	5.76%	1.61%
过去三年	195.31%	2.38%	17.77%	0.95%	177.54%	1.43%
过去五年	181.52%	2.10%	25.73%	0.95%	155.79%	1.15%
自基金合同生效起至今	321.62%	1.95%	64.23%	1.07%	257.39%	0.88%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰策略配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011 年 9 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日)



注：1、截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例；
2、本基金业绩比较基准为：沪深300指数增长率×75%+中证全债指数增长率×25%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩广哲	本基金的基金经理，公司权益投资部总经理	2019-10-30	-	15	韩广哲先生，历任华夏基金管理有限公司组合经理、博士后工作站任博士后研究员、银华基金管理股份有限公司基金经理、信达证券管理股份有限公司投资业务总监等职务。2019年6月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。

注：1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；
2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业

人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、本基金基金合同等法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统中的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来，俄乌战争冲突（及其衍生的美欧地缘政治变化）事件，给机构投资者带来了新的挑战。在既往的一般投资研究框架内，如何应对这类重大外部因素变化，是较少有探索、也没有既定的或成熟的结论。

俄乌战争的影响是较大的，对俄罗斯出口等方面的制裁，对原油、天然气、煤炭等能源品种以及玉米、小麦等粮食农化品种形成了连锁冲击，进而引发各国对主要资源供给安全的担忧。如果再考虑进来美联储加息与缩减购债、通胀高位

与全球供应链等问题，A 股市场在二季度面临的外部系统性风险（指不确定性）是较高的，美国股票市场也是如此。

不确定性虽然仍会持续，但有些已经反应在市场交易价格与趋势之中了，相对高频披露的经济数据与国内相机推出的政策文件，是较好的跟踪指标。

A 股市场方面，在 4 月底政治局会议通稿发出后，稳增长、降息等利好政策不断推出，主要指数走出了 V 型反弹。截至 2022 年上半年末，我们认为可以确认市场底与政策底，而上市公司盈利底与经济底有望 1-2 个季度内看到，这个时期需要不断观察政策执行效果，以及疫情防控情况，我们对整个股票市场投资环境会逐步改善抱有一定预期，在一些景气度较好、发展趋势仍好的行业，我们等待企业家经营信心增强、经营数据改善的信号。从投资角度看，市场波动恰恰是检验投资框架、获取性价比极有优势的优质公司股权的机会。

结构上看，形势比人强。本基金主要聚焦在新能源汽车及动力电池、光伏等景气度好的方向，保持了较高的集中度，目前新能源板块各个细分子行业龙头公司的估值，结合未来 1-2 年发展空间看，相对还是在合理的中枢范围之内，具备盈利较快增长的保护。从产业链角度看，新能源汽车板块主要配置动力电池与材料，以及上游金属资源；光伏板块主要配置具有一体化优势的组件龙头公司等。同时，组合部分配置了具有困境反转预期的航空、酒店，有望受益于新冠疫情改善、消费复苏的情况。

外部风险方面，我们关注俄乌冲突进展、美国经济与通胀演进情况。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，基金份额净值为 2.9377 元，本报告期份额净值增长率为 13.52%，同期业绩比较基准增长率为 5.04%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)

1	权益投资	1,079,350,936.87	91.16
	其中：股票	1,079,350,936.87	91.16
2	固定收益投资	16,806,706.45	1.42
	其中：债券	16,806,706.45	1.42
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	50,886,173.37	4.30
7	其他各项资产	37,017,093.52	3.13
8	合计	1,184,060,910.21	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	923,638,011.91	80.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,232,996.00	0.89
F	批发和零售业	60,450.38	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	120,980,187.00	10.57
H	住宿和餐饮业	23,468,762.90	2.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	90,399.98	0.01

J	金融业	4,669.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	44,929.56	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	814,296.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,234.14	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,079,350,936.87	94.26

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	208,500	111,339,000.00	9.72
2	601012	隆基绿能	1,646,680	109,718,288.40	9.58
3	603799	华友钴业	1,144,626	109,449,138.12	9.56
4	002459	晶澳科技	1,337,160	105,501,924.00	9.21
5	002709	天赐材料	1,669,040	103,580,622.40	9.05
6	300274	阳光电源	966,400	94,948,800.00	8.29
7	688599	天合光能	1,203,547	78,531,441.75	6.86
8	600111	北方稀土	1,801,200	63,330,192.00	5.53
9	601111	中国国航	5,290,200	61,419,222.00	5.36
10	300680	隆盛科技	2,152,800	55,800,576.00	4.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	16,806,706.45	1.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,806,706.45	1.47

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019658	21 国债 10	119,880.00	12,216,363.19	1.07
2	019664	21 国债 16	45,160.00	4,590,343.26	0.40

注：本基金本报告期末仅持有2只债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	472,920.98
2	应收证券清算款	11,323,070.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,221,102.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,017,093.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	410,204,360.86
--------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	67,662,318.44
减：报告期期间基金总赎回份额	88,083,300.56
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	389,783,378.74

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金非发起式基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰策略配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰策略配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件,也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:<http://www.gefund.com.cn>。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人客户服务中心,客户服务中心电话:4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇二二年七月二十一日